

证券代码： 002128

证券简称： 电投能源

内蒙古电投能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	富国基金管理有限公司 薛阳 永赢基金管理有限公司 于畅 海通证券股份有限公司 李淼 电投能源： 董秘 杨德国 资本部高级主管 黄宗超 、主管 周志强
时间	2024 年 5 月 23 日
地点	呼和浩特市
形式	现场方式
交流内容及具体 问答记录	一、介绍公司基本情况 公司原名称为“内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司”，股票于 2007 年在深圳证券交易所上市，证券代码 002128，证券简称“露天煤业”，2021 年公司更名为“内蒙古电投能源股份有限公司”，证券简称“电投能源”。公司现

有煤炭产能 4800 万吨，电解铝产能 86 万吨，新能源发电装机约 450 万千瓦，火电装机 300 万千瓦（含循环经济火电装机 180 万千瓦）。近几年公司业绩呈现了较好的发展态势。

二、交流问题

1.公司近两年分季度的煤炭产销量、售价、成本？

2023 年，公司一季度煤炭销量 1286 万吨、不含税平均售价 247 元/吨左右；二季度煤炭销量 1028 万吨、不含税平均售价 253 元/吨左右；三季度煤炭销量 1139 万吨、不含税平均售价 239 元/吨左右；四季度煤炭销量 1194 万吨、不含税平均售价 251 元/吨左右。

2024 年，公司一季度煤炭销量 1200 多万吨、不含税平均售价 266 元/吨左右。

2.公司煤炭具体定价方式？长协 or 现货，分别参考哪些价格？

2024 年公司煤炭长协与市场煤价格均在国家发改委“303”号文规定的价格区间之内，处于较高水平。

3.公司煤炭热值？下游客户？集团内 or 集团外 or 公司内部火电及电解铝，各占多少？

公司煤炭热值在 2800-3700 千卡/千克之间。下游客户主要包括：五大发电集团、当地重点耗煤企业及属地民生供热企业等。煤炭销量中集团内部占比约为 70%左右；公司内部火电占比 30%左右，其中电解铝占比为 18%左右。

4.公司近两年及分季度的电价？度电煤耗？入炉标煤单价？其中内部用煤量及价格？

2023 年公司火电售电单价约 340 元/千千瓦时，2022 年火电售电单价约 350 元/千千瓦时。（以上电价不含税、含辅助服务补偿）

2023 年公司内部电厂销量近 1300 万吨；2024 年一季度公司内部电厂销量近 300 万吨。公司内部用煤与外部销售同质同价。

公司近两年供电煤耗在 298 克/千瓦小时左右。

5.公司当前风光装机规模？在建规模？拟建或者规划多少？

2024 年计划投产规模 70 万千瓦左右，目前确定的项目主要有霍林河循环经济示范工程六期、七期 65 万千瓦风电项目等。2024 年新能源装机容量预计约 500 万千瓦，其中风电约 400 万千瓦。

6.公司近两年及分季度的风光电价及度电成本？

答复：2023 年风电售电单价约 360 元/千千瓦时；2022 年风电售电单价约 410 元/千千瓦时。

2023 年光伏售电单价约 250 元/千千瓦时；2022 年光伏售电单价约 260 元/千千瓦时。

（以上电价不含税、含补贴、含辅助服务分摊）

7.公司电解铝的单耗水平？包括氧化铝、阳极、电力。

一季度，公司铝液综合交流电耗 13408 千瓦时/吨，氧化铝单耗 1918 千克/吨，阳极毛耗 483 千克/吨，氟化盐单耗 13.17 千克/吨。

8.公司电解铝的电力来源？其中自备电厂占比？内外部分别的电价情况？

公司电解铝的电力来源全部为自备电厂，包括 180 万千瓦火电装机、90 万千瓦风电装机、15 万千瓦光伏装机。当机组检修或新能源不足时，由电网公司提供备用电源。外部电价较内部电价高 0.1 元/千瓦小时左右。

9.公司在建电解铝二期项目的建设情况？预计投产节奏？

公司正在积极推进扎铝二期项目前期相关工作，履行相关程序。该项目预计 2025 年 12 月底前投产。

10.集团可注入资产规模（包括煤炭、火电及电解铝）？预计注入节奏？

国家电投集团在电投能源资本运作过程中曾承诺，电投能源是国家电投在内蒙古区域内煤炭、火力发电及电解铝资源整合的唯一平台和投资载体，相关资产在符合具体条件后会适时注入。目前，国家电投在内蒙古地区的除电投能源所属煤矿外，煤炭资产主要包括白音华二号矿、白音华三号矿，电解铝资产为白音华铝电公

	<p>司以及在内蒙古区域外的青铜峡铝业股份有限公司和黄河鑫业有限公司。公司会认真履行有关承诺，积极推进相关工作。</p> <p>11.集团对公司的定位？与其他上市平台的区别于联系？</p> <p>电投能源及其管理的单位是国家电投集团在内蒙古区域重要发展平台。电投能源坚持“以煤发电、以电炼铝、以铝带电、以电促煤”的总体思路，构建了高载能产业清洁发展的示范区，巩固了煤炭资源可持续发展能力，实现了以传统煤电为主的产业链向“煤电+绿色能源基地+产业集群”综合智慧能源产业链转型升级。</p> <p>12.集团下属上市公司分红能力都较低，央企市值管理考核下，有没有压力？公司作为集团下属盈利最好的公司，市值管理有没有压力？分红比例提升可能性？</p> <p>公司严格遵守国家关于分红相关政策法规，综合考虑公司股本规模、盈利情况、投资安排、现金流量等因素提出合理的利润分配方案，并充分听取中小股东对利润分配方案的意见。公司秉承存量提质、增量做优的原则，不断加强内部管理和市值管理，确保公司业绩稳步增长，持续提升公司价值和回报投资者。</p> <p>13.公司未来的资本开支计划？</p> <p>2024年，公司计划投资约75亿元，其中大中型基建约47亿元、技术改造约21亿元、科技数字化约4亿元、小型基建投资约3亿元等。暂无未来资本支出规划。</p> <p>14.公司有息负债以长期借款为主，利率基本在3.5%，就当下而言相对较高，是否有置换成低息贷款打算？或者未来资本市场融资诉求？</p> <p>公司外部融资贷款平均利率低于行业平均水平，下一步公司将继续做好债务优化工作，并根据经营实际适当开展权益融资。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>——</p>
<p>活动过程中所使用的</p>	<p>——</p>

演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
-------------------------	--